

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱



(سهامی عام)

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

سهامداران محترم شرکت سبجان دارو (سهامی عام)
با احترام

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، گزارش تفسیری مدیریت برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ تهیه و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیات مدیره، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورت‌های مالی ارائه می گردد.

امضاء	سمت	نماینده	نام اعضای هیات مدیره
	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر مهدی ایتاری نیا	شرکت کی بی سی (سهامی عام)
	مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره	دکتر علی شریف اعلم	شرکت گروه دارویی سبجان (سهامی عام)
	نائب رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر احمد علی نور بالا تفتی	شرکت سبجان انکلوژی (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره و اقتصادی و عضو موظف هیات مدیره	بهمن گنجی	شرکت سرمایه گذاری البرز (سهام عام)
	عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر سعید یعقوبی فرد	شرکت البرز دارو (سهامی عام)



شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۴-۵ ماهیت کسب و کار
۶ اهداف مدیریت و راهبردهای آن
۷-۸ مهمترین منابع، ریسک ها و روابط آن
۹-۱۲ نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۲-۱۹ معیارها و شاخص های عملکرد

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۱. ماهیت کسب و کار

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت

شرکت سبحان دارو (سهامی عام) در صنعت داروسازی فعالیت می کند. اشکال دارویی و ظرفیت اسمی تولیدات شرکت به همراه گروه بندی اصلی و فرعی محصولات در جدول زیر خلاصه شده است:

شرح	ظرفیت اسمی
قرص و درازه	۲/۹ میلیارد عدد
کپسول	۱۵۰ میلیون عدد
پماد و کرم و ژل	۹/۵ میلیون تیوب
قطره	۲/۶ میلیون شیشه
وازلین، کرم و لوسیون آرایشی و بهداشتی	۳۰۰ تن

گروه بندی اصلی	گروه بندی فرعی
درمانی (اعصاب)	آنتی سایکوتیک - خواب آور و ضد اضطراب - ضد آلزایمر - ضد افسردگی - ضد پارکینسون - ضد صرع
درمانی (داخلی)	آنتی هیستامین و ضد آلرژی - ضد چربی خون - ضد درد - گوارشی - موضعی - مکمل غذایی - قلب و عروق

شرکت در بین شرکت های فعال در این صنعت با حجم فروش معادل مبلغ ۱,۵۹۴,۵۲۹ میلیون ریال ، بزرگترین تولید کننده تعدادی دارو در کل کشور میباشد. همچنین سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی و صادرات به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

کل بازار داخلی	سهم شرکت از بازار داخلی	صادرات	کل بازار داخلی	سهم شرکت از بازار داخلی	صادرات
میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال
-	...	۱,۵۸۷,۹۱۶	-	...	۶,۶۱۳
-	...	۱,۵۸۷,۹۱۶	۳۱,۱۵۶	...	۳۱,۱۵۶
-	...	۱,۵۸۷,۹۱۶	۳۱,۱۵۶	...	۳۱,۱۵۶

اضافه می نماید قیمت فرآورده های داروئی توسط سازمان غذا و دارو تعیین می شود. همچنین قیمت صادراتی متاثر از عرضه و تقاضای محصولات می باشد و نرخ مصوبی برای صادرات محصولات وجود ندارد. ارز حاصل از صادرات با نرخ ارز بازار آزاد محاسبه و از خریدار دریافت می گردد.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۱-۲. مواد اولیه

مواد اولیه تولیدشامل مواد موثره و جانبی و اقلام بسته بندی میباشدکه مواد موثره عمدتا وارداتی و مواد جانبی و اقلام بسته بندی عمدتا از منابع داخل کشور تامین میگردد. قیمت تامین مواد اولیه و اقلام بسته بندی عمدتا توسط سازمان و غذا و دارو و همچنین بازار تعیین میگردد. در سرفصل نتایج عملیات و چشم اندازها تشریح شده است.

۱-۳. اثرات قوانین جدید یا تغییر در قوانین قبلی

قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت قوانین جاری ذکر شده در گزارش فعالیت هیات مدیره میباشد و تغییر قابل توجهی نسبت به سال گذشته نداشته است.

۱-۴. اطلاعات مدیران شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق و حقوق و مزایای دریافتی مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت بشرح می باشد؛ (مبالغ میلیون ریال)

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدرک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت	جمع حقوق و مزایا (خالص)	پاداش ناخالص	حق حضور ناخالص	جمع
دکتر مهدی ایتاری نیا	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر	رئیس کمیته حسابرسی		-		۱۰۰	۳۷	۱۳۷
دکتر احمد علی نوربالا تفتی	نائب رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر	عضو هیات مدیره	متخصص اعصاب و روان دانشگاه علوم پزشکی تهران	-		۲۰۰	۳۷	۲۳۷
دکتر علی شریف اعلم	مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره	دکتر	-	مدیر عامل شرکت شفا فارمد	-	۱,۳۳۵	۰		۱,۳۳۵
دکتر غلامحسین مهرعلیان	عضو هیات مدیره	دکتر		مدیر عامل سابق	-	۶۴۶	۰		۶۴۶
بهمن گنجی	معاونت مالی و اقتصادی و عضو موظف هیات مدیره	کارشناس ارشد	مدیر مالی	حسابرس و مدیر مالی	-	۱,۴۱۰	۴۰۰		۱,۸۱۰
دکتر سمید یعقوبی فرد	عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر	عضو هیات مدیره	دکترای حرفه ای داروسازی دانشگاه علوم پزشکی تبریز	-		۱۰۰	۳۷	۱۳۷

۱-۵. سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت

سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ یک میلیون ریال (شامل هزار سهم ۱۰۰۰ ریالی) بوده که طی چند مرحله افزایش سرمایه به مبلغ ۱,۰۳۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است. همچنین ترکیب سهامداری شرکت به شرح جدول زیر می باشد؛

ردیف	نام سهامدار	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	۶۶۷,۶۸۴,۱۷۷	۶۴,۸	۶۶۷,۶۸۴,۱۷۷	۶۴,۸
۲	شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۱۵۳,۵۱۲,۶۸۶	۱۴,۹	۱۵۳,۵۱۲,۶۸۶	۱۴,۹
۳	شرکت سرمایه گذاری نور و کوثر ایرانیان (سهامی عام)	۳۱,۵۸۶,۱۹۷	۳,۱	۳۱,۵۸۶,۱۹۷	۳,۱
۴	شرکت سرمایه گذاری اعتلا البرز (سهامی عام)	۱۷,۲۵۲,۴۹۰	۱,۷	۱۷,۲۵۲,۴۹۰	۱,۷
۵	شرکت بیمه پاسارگاد (سهامی عام)	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵	۱۳,۴۰۰,۰۰۰	۱,۳
۶	شرکت سرمایه گذاری بوعلی (سهامی عام)	۱۱,۲۱۹,۸۷۴	۱,۱	۶,۹۲۳,۸۷۵	۰,۶
۷	سایر اشخاص حقوقی	۶۰,۴۲۳,۹۳۱	۵,۸	۳۱,۷۱۹,۲۰۰	۳,۱
۸	سایر اشخاص حقیقی	۷۳,۳۱۰,۶۴۵	۷,۱	۱۳۲,۳۳۹,۸۵۲	۱۲,۶
	جمع	۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

طی دوره جاری ترکیب سهامداران تغییری ننموده است.

عواملی که می تواند اثر عمده بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشد عبارتند از :

سیاست های مالی و پولی کشور ، قیمت های دستوری فروش ، عدم ثبات اقتصادی و وضعیت تورم و همچنین روابط تجاری بین المللی که تاثیر بسزایی بر این صنعت دارد .

۲. اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱. پروژه ها، طرح ها و برنامه های توسعه

شرکت خرید تعدادی از ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و بخشی از نوسازی خطوط تولید را تکمیل نمود. اعضای هیئت مدیره شرکت گزارش توجیهی فنی افزایش سرمایه را پذیرفتند و به مدیریت شرکت دستور دادند تا مابقی خرید و توسعه و تجهیز خطوط تولید را تا سال ۱۳۹۹ در دستور کار قرار دهد. پیش بینی هزینه های سرمایه ای برای اجرای آن حدود ۲۷۸,۰۰۰ میلیون ریال برآورد شده است. در شش ماه نخست سال ۱۳۹۸، نوسازی و تجهیز خطوط و خرید ماشین آلات و تجهیزات آغاز خواهد شد و حدود دو سال به طول خواهد انجامید. منابع لازم برای اجرای پروژه مذکور در بخش منابع، ریسک ها و روابط تشریح شده است.

۲-۲. برنامه تحقق فروش ، توسعه محصولات و بازار

شرکت نسبت به افزایش قیمت محصولات خود با توجه به تغییرات بهای عوامل تولید و افزایش هزینه های توزیع و فروش ، اقدام نموده و بعضاً تغییر قیمت برخی از محصولات شرکت نیز از سازمان غذا و دارو اخذ گردیده است . همچنین شرکت نسبت به ترکیب تولید بهینه محصولات و فروش آن متمرکز بوده و توسعه سبد محصولات پر بازده نیز طی سال جاری سهم قابل توجهی از سبد محصولات شرکت را تشکیل می دهد.

انتظار می رود با توسعه واحد بازاریابی و فروش و اختصاص منابع ، تعامل سازنده با مشتریان ، ریسک از دست دادن سهم بازار را به حداقل برساند . مدیریت شرکت جهت توسعه محصولات ، اقلام دارویی جدیدی را به سبد محصولات خود اضافه خواهد کرد و در راستای توسعه فروش شرکت اقدام به بستن قراردادهای فروش با پخش های جدید نموده است و نیز شرکت با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور تمام تلاش خود را بکار می گیرد تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت میزان بهای تمام شده را به حداقل برساند و نسبت به کنترل هزینه های مالی تلاش خود را بکار گیرد .

۲-۳. تغییرات رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات آن ها بر نتایج گزارش شده

در طی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ تغییر خاصی در رویه های حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها نسبت به سنوات قبل صورت نگرفته است .

۲-۴. مسئولیت اجتماعی و زیست محیطی شرکت :

- تولید ، تامین و عرضه فرآورده های دارویی انسانی برای پاسخ گویی به نیازهای دارویی کشور و ارتقاء سلامت
- برنامه سال آینده در خصوص مسئولیت اجتماعی : حفظ وضعیت موجود ، بهبود و استمرار آن همچنین توجه شرکت به مسئولیت های اجتماعی در راستای چشم انداز آتی
- استقرار سیستم IMS : شرکت توانسته با استقرار سیستم IMS (استانداردهای ایمنی و بهداشت ، محیط زیست و کیفیت) بخشی از مسئولیت های خود را در قالب جامعه پوشش دهد .
- التزام به قوانین و مقرارت : شرکت همواره سعی نموده تا برای عملکرد خود در قبال ذینفعان و گستره جامعه ، شفاف و پاسخگو بوده و فعالانه از تمایل به فراتر رفتن از رعایت قوانین و مقررات پشتیبانی کند .
- مدیریت پسماند : هدایت فاضلاب به وسیله آگوسازی انجام شده و انهدام ضایعات در چارچوب ضوابط محیط زیست و ارزیابی های زیست محیطی و ایمنی و پیامدهای آن و تطبیق با الزامات قانونی ...
- گسترش فضای سبز

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

- برگزاری مراسم سالیانه تقدیر و تشکر از کارکنان و پرسنل نمونه
- اجرای ارزیابی عملکرد پرسنل جهت معرفی پرسنل نمونه در دوره های ۲ ماهه

۳. مهمترین منابع، ریسکها و روابط

۳-۱. منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸، شرکت وجوه نقدی معادل ۱۵۷,۷۸۷ میلیون ریال، دریافتیهای تجاری و غیر تجاری معادل ۱,۸۴۲,۰۹۳ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۷۶۲,۱۱۱ میلیون ریال، مجموع داراییهای جاری معادل ۲,۹۸۳,۰۰۳ میلیون ریال و مجموع بدهیهای جاری معادل ۱,۹۳۳,۰۵۸ میلیون ریال داشته است. این موضوع موجب کفایت سرمایه در گردش شرکت شده است. شرکت در نظر دارد در کوتاه مدت کماکان همین روند را حفظ کند.

۳-۲. منابع لازم جهت اجرای طرحهای توسعه

شرکت قصد دارد در سال ۱۳۹۸ برای تأمین مالی جهت انجام پروژه نوسازی و تجهیز خطوط تولید و همچنین خرید ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، اقدام به افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی نماید. منابع مورد نیاز برای انجام پروژه معادل ۲۹ درصد سرمایه فعلی می باشد. لکن قطعی افزایش سرمایه منوط به تهیه گزارش توجیهی هیات مدیره و تایید آن و اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار و برگزاری مجمع عمومی فوق العاده خواهد بود. شایان ذکر است افزایش سرمایه قبلی به میزان ۷۸ درصد و از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به سهامدار عمده پیشنهاد شده بود که تماماً مورد تصویب قرار گرفت.

۳-۳. تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک تغییر تکنولوژی:

کارخانه شرکت، کارخانه ای نسبتاً جوان تلقی می شود. طی سنوات اخیر شرکت طرحهای توسعه بابت نوسازی و تجهیز خطوط تولید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی با تکنولوژی روز را اجرایی نموده است، لذا از بابت منسوخ شدن تکنولوژی استفاده شده جای نگرانی چندانی نیست.

ریسک نوسانات نرخ بهره:

افزایش قابل توجه در نرخ هزینه های تامین مالی می تواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش و مخارج سرمایه ایی مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تامین می شود.

ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه عمده مواد مصرفی، ماشین آلات، تجهیزات و قسمت زیادی از قطعات یدکی مورد نیاز شرکت، وارداتی است، افزایش قابل توجه قیمت برابری ارز و بخصوص یورو در مقابل ریال می تواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت شود. ضمن این که فرآیند تعیین نرخ فروش محصولات به گونه ایی است که معمولاً اینگونه نوسانات را پوشش می دهد.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

ریسک سیاسی و قانونی :

با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه و قطعات و هم چنین ماشین آلات جدید ، هر گونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم های بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می تواند باعث کاهش فعالیت های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود

ریسک تجاری :

عواملی از قبیل عرضه محصولات مشابه جدید و یا عملکرد موفق تر رقبا در خصوص فروش محصولات مشترک می تواند باعث کاهش فروش محصولات شرکت شود .

ریسک نقدینگی :

عملکرد ضعیف خریداران محصولات در انجام تعهدات خود که می تواند باعث افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی شود و همچنین ایجاد محدودیت برای استفاده از تسهیلات بانکی می تواند شرکت را با مشکل نقدینگی مواجه نماید .

روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تاثیر این روابط بر عملکرد :

ذینفعان شرکت حسب اهمیت به چند دسته تقسیم می شوند که شامل :

- ۱- سهامداران که خود به ۳ دسته هلدینگ ، اعضاء هیات مدیره ، افراد و شرکت های سرمایه گذار می باشد. کانال ارتباطی ذینفعان با مجموعه از طریق حضور نمایندگان در جلسه هیات مدیره و مجامع، مکاتبات اداری و سیستم شبکه های اجتماعی، نیازها و انتظارات شناسایی شده آنها شامل سودآوری و پاسخ گویی به سیستم سلامت کشور، توسعه فن آوری پیشرفته میباشد.
 - ۲- مشتریان : مشتریان که خود شامل سه دسته داروخانه ها، پزشکان و بخش های دارو می باشد . کانال ارتباطی این ذینفعان از طریق وب سایت ، ایمیل ، تماس تلفنی به منظور افزایش کارایی اثر بخشی داروهای مصرفی قابل در دسترس بودن آنها ، تحویل به موقع ، سطح سود آوری مناسب و تنوع و بالا بردن کیفیت محصولات می باشد .
 - ۳- پیمانکاران و شرکا که خود به دو دسته تقسیم می شوند که شامل پیمانکاران و تامین کنندگان مواد می باشد که جهت برقراری ارتباط با این افراد از طریق مکاتبات اداری و داخلی ، جلسات موردی و تنظیم پروفرما می باشد . انتظارات و نیازهای بموقع و نیز پایداری سیاست های شرکت می باشد .
 - ۴- کارکنان : نحوه برقراری این ذینفعان از طریق تابلوی اعلانات ، کمیته های راهبری ، فنی ، هماهنگی و غیره و نیز جلسات منظم سالانه به منظور افزایش سطح درآمدی و افزایش رضایت مندی شغلی می باشد .
 - ۵- جامعه : شامل سازمان غذا و دارو ، سازمان محیط زیست ، اداره کار و رفاه اجتماعی، شهر صنعتی رشت و سازمان امور مالیاتی می باشد . کانال ارتباط این ذینفعان از طریق مکاتبات با نماینده قانونی ، اطلاع رسانی بصورت کتبی ، جلسات هماهنگی و بازدید نمایندگان به منظور رعایت اصول GMP ، رعایت اصول و قوانین زیست محیطی ، رعایت اصول و قوانین فنی و آسیب های شغلی و نیز تعامل دوسویه با آنها می باشد .
- معاملات با اشخاص وابسته :**

در طی دوره جاری مبلغ ۴۸۹,۱۶۳ میلیون ریال کالا به شرکت پخش البرز فروخته شده است و همچنین مبلغ ۱۵۲,۸۸۹ میلیون ریال مواد اولیه دارویی از شرکت البرز بالک خریداری شده است .

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۴. نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱. مطالبات

مطالبات شرکت نسبت به سال مالی قبل حدود ۷ درصد افزایش یافته است. این موضوع ناشی از عدم پرداخت سود سهام پخش البرز و عدم پرداخت مطالبات از سوی مشتریان در موعد مقرر می باشد. با توجه به مانده مطالبات شرکت در پایان دوره جاری، مدیریت شرکت انتظار دارد تا با وصول به موقع مطالبات و مدیریت وجه نقد، تسهیلات مالی دریافتی را در همین سطح نگه دارد.

۴-۲. موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به سال قبل به مبلغ ۲۰۹,۶۹۶ میلیون ریال افزایش یافته است. علت افزایش موجودی مواد و کالا، افزایش حجم و بهای مواد اولیه و بسته بندی متاثر از تورم و تغییرات نرخ ارز می باشد؛

۴-۳. سود سهام پرداختنی

سود سهام پرداختنی نسبت به سال قبل افزایش چشمگیری به مبلغ ۶۶۹,۲۴۱ میلیون ریال داشته است. علت این امر تقسیم سود سال ۱۳۹۷ در مجمع عمومی عادی سالیانه و عدم پرداخت سود سهام متعلق به سهامداران با توجه به زمان بندی پرداخت سود می باشد. شرکت در نظر دارد طی سال مالی ۱۳۹۸ با انجام افزایش سرمایه و پرداخت مابقی سود نسبت به تسویه سود سهام با سهامداران اقدام نماید.

۴-۵. سیاست تقسیم سود

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی در سال ۱۳۹۷ با افزایش ۴۵ درصدی نسبت به سال قبل به مبلغ ۶۹۰,۱۰۰ میلیون ریال رسید. ضمن آنکه برای سال مالی ۱۳۹۷، هیات مدیره شرکت به استناد ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، سود سهام نقدی پیشنهادی را معادل ۱۰ درصد سود خالص اعلام نموده بود. بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۳۹۷ در مجمع عمومی عادی صاحبان سهام به مبلغ ۶۷۰ ریال برای هر سهم صورت گرفت.

۴-۶. تسهیلات مالی

مانده تسهیلات پرداختنی در پایان دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ مبلغ ۷۶۳,۸۸۱ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل ۱۰ درصد کاهش یافته است. مانده تسهیلات شرکت عمدتاً از بانک سینا، بانک توسعه صادرات و بانک خاورمیانه با نرخ سود ۱۸ درصد می باشد. با توجه به برنامه ریزی انجام شده برای تولید و فروش محصولات در سال مالی آتی احتمالاً مانده تسهیلات شرکت در همین سطح باقی بماند. لکن تغییر نرخ سود تسهیلات در اختیار این مدیریت نمی باشد. بدیهی است تغییر در نرخ سود تسهیلات موجب تغییر در هزینه های مالی شرکت خواهد شد.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۴-۷. سرمایه

همانگونه که در بند ۵-۱ گزارش اخیر و یادداشت شماره ۲۰ صورت های مالی تشریح شده است سرمایه شرکت مبلغ ۱,۰۳۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. هیات مدیره در نظر دارد طی سال جاری افزایش سرمایه ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریالی شرکت را عملی سازد.

۴-۸. نتایج عملکرد شرکت

در جدول ذیل خلاصه عملکرد مالی در مقایسه با سال مشابه ارائه می گردد :

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	درصد نسبت به فروش	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	درصد نسبت به فروش
فروش	۱,۵۹۴,۵۲۹	-	۱,۱۳۶,۶۵۶	-
سود ناویژه	۸۳۵,۰۷۳	۵۲	۵۷۱,۳۳۵	۵۰
هزینه های اداری و عمومی و فروش	(۸۱,۳۹۱)	۵	(۱۶۲,۹۹۹)	۱۴
سایر درآمدها	۵,۱۰۹	۰	۱۷۳,۵۶۳	۱۵
سایر هزینه ها	(۲۰,۵۹۲)	۱	(۱۴,۷۴۰)	۱
سود عملیاتی	۷۳۸,۱۹۹	۴۶	۵۶۷,۱۵۹	۵۰
هزینه مالی	(۱۲۵,۲۶۴)	۸	(۱۲۵,۲۲۴)	۱۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۲,۵۸۴	۱	۷,۸۴۸	۱
سود خالص	۴۹۶,۰۶۶	۳۱	۳۲۵,۸۳۰	۲۹

خلاصه عملکرد در دوره جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل با توجه به سیاست های کلان اقتصادی کشور روند متعادل و مناسبی را نشان می دهد. نوسان در سود ناویژه و سود عملیاتی و سود خالص ناشی از تغییر ترکیب فروش و بهای تمام شده عوامل تولید و کنترل هزینه های توزیع و فروش و هزینه مالی می باشد.

۴-۸-۱. درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای شرکت برای دوره شش ماهه اول سال مالی ۱۳۹۸ برابر مبلغ ۱,۵۹۴,۵۲۹ میلیون ریال بود که نسبت به دوره مشابه سال ۱۳۹۷، حدوداً ۴۰ درصد رشد یافته است. جدول زیر، میزان فروش محصولات شرکت را بصورت خلاصه نشان می دهد:

نام گروه محصول	دوره شش ماهه مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	درصد تغییر
قرص و درازه	۱,۴۱۸,۸۰۳	۱,۰۲۵,۳۰۰	٪ ۳۸
کپسول	۱۲۲,۳۵۹	۱۴۶,۰۳۴	٪ (۱۶)
پماد و کرم و ژل	۱۲۰,۸۲۲	۷۲,۳۰۰	٪ ۶۷
کارمزدی	۲,۰۰۳	۸,۸۸۷	٪ (۷۷)
قطره	۱۸,۱۴۷	۳۵,۴۲۴	٪ (۴۹)
کسورات(تخفیفات، برگشت از فروش)	(۱۰۵,۳۹۵)	(۱۶۱,۵۲۷)	٪ (۳۵)

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

تفاوت نرخ فروش	۱۷,۷۹۰	۱۰,۲۳۸	٪ ۷۲
فروش خالص	۱,۵۹۴,۵۲۹	۱,۱۳۶,۶۵۶	٪ ۴۰

فروش قرص و پماد و کرم و ژل در دوره ۶ ماهه سال ۱۳۹۸ نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش یافته است. این موضوع در نتیجه افزایش قیمت محصولات و تغییر ترکیب فروش صورت گرفته است. همچنین فروش کپسول و قطره در نتیجه عدم ارایه افزایش نرخ مناسب، کاهش بازار و ورود رقبای جدید به بازار کاهش یافته است. شرکت در نظر دارد با درخواست اخذ قیمت‌های جدید از سازمان غذا و دارو و حفظ روابط با شرکتهای پخش سطح فروش فعلی را برای سال جاری حفظ نماید.

۲-۸-۴. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۳۴ درصد افزایش یافته است. افزایش بهای تمام شده ناشی از افزایش نرخ مواد مصرفی و هزینه های تبدیل می‌باشد. علت افزایش هر یک از عوامل مذکور بصورت جداگانه بشرح زیر تشریح می‌گردد:

۱. افزایش مواد مصرفی به میزان ۳۶ درصد عمدتاً ناشی از افزایش نرخ مصرف می‌باشد.

۲. افزایش هزینه های تبدیل به میزان ۳۱ درصد ناشی از افزایش نرخ دستمزد مطابق قوانین اداره کار و امور اجتماعی و نرخ تورم می‌باشد.

۳-۸-۴. هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نسبت به سال قبل ۵۰ درصد کاهش یافته است. علت کاهش هزینه‌های فروش، اداری و عمومی ناشی از زیان فروش اوراق مرابحه در دوره مشابه سال گذشته بوده است. ضمناً هزینه سایر هزینه های اداری و عمومی و فروش نسبت به دوره مشابه سال گذشته افزایش یافته است. انتظار می‌رود برای سال آتی، هزینه‌های فروش متناسب با افزایش نرخ دستمزد ها و سطح عمومی قیمت ها افزایش یابد.

۴-۸-۴. هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی، نسبت به دوره مشابه سال قبل تغییر نیافته است.

با توجه به برنامه‌ریزی انجام شده برای تولید و فروش شرکت و در صورت ثبات نرخ سود تسهیلات، انتظار می‌رود هزینه‌های مالی شرکت در سال آتی در دامنه ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال تا ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال قرار گیرد.

۵-۹-۴. سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی در دوره شش ماهه منتهی به پایان شهریور ماه سال ۱۳۹۸ نسبت به دوره مشابه سال قبل مبلغ ۱۷۴,۳۰۶ میلیون ریال کاهش یافته است. علت افزایش مزبور عمدتاً ناشی از عوامل زیر می‌باشد:

- سود تسعیر ارز مطالبات ارزی از شرکت کیمادیا عراق در دوره شش ماهه منتهی به پایان شهریور ماه سال قبل مبلغ ۱۶۹,۰۷۳ میلیون ریال بوده است که در دوره شش ماهه سال جاری با توجه به ثبات نسبی نرخ ارز سودی شناسایی نگردیده است.
- زیان کاهش ارزش موجودی در دوره شش ماهه منتهی به پایان شهریور ماه سال قبل مبلغ ۸,۰۱۵ میلیون ریال بابت موجودی مواد و کالای راکد با تاریخ منقضی شده بوده است که با هماهنگی نماینده سازمان غذا و دارو و امور مالیاتی بوده امحاء خواهد گردید .

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفصیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۶-۹-۴. سایر درآمدها و هزینههای غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی در دوره شش ماهه منتهی به پایان شهریور ماه سال ۱۳۹۸ نسبت به دوره مشابه سال قبل مبلغ ۱۴,۷۳۶ میلیون ریال افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از سود سهام (سرمایه گذاری در خرید ۶۴,۱۰۵,۸۴۳ سهم) شرکت پخش البرز می باشد.

۹-۴. اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی

- اطلاعات و رویداد با اهمیتی نسبت به اطلاعات منتشر شده ی قبلی(صورتهای مالی سه ماهه منتهی به پایان خرداد ماه ۱۳۹۸) به وقوع نپیوسته است.

۵. مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

همانگونه که در بخش نتایج عملیات و چشم اندازها نیز اشاره شد شرکت توانسته است بودجه تولید و فروش مصوب در دوره جاری را محقق سازد. صنعت دارو در طی سال های اخیر با مشکل نقدینگی و عدم پرداخت به موقع مطالبات توسط شرکتهای پخش مواجه می باشد. لذا شرکت جهت کاهش ریسک مربوطه ضمن اخذ تضامین کافی از شرکتهای پخش نسبت به اخذ مصوبات بانکی در خصوص تسهیلات مالی اقدام نموده است. سایر مولفه های با اهمیت به همراه شاخص اندازه گیری آن ها و تشریح علت انحراف در جدول زیر خلاصه شده است؛

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی دوره شش ماهه سال ۱۳۹۸	دلایل انحراف
مقدار فروش قرص و درازه	بودجه دوره ۶ ماهه سال ۱۳۹۸ معادل ۱,۳۵۰,۳۵۷ میلیون ریال	۱,۵۹۴,۵۲۹ میلیون ریال	عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش محصولات و تغییر ترکیب فروش
بهای تمام شده کالای فروش رفته	بودجه دوره ۶ ماهه سال ۱۳۹۸ معادل ۶۶۶,۹۷۷ میلیون ریال	۷۵۹,۴۵۶ میلیون ریال	عمدتاً ناشی از افزایش قیمت عوامل تولید
نسبت سود ناخالص به فروش	بودجه معادل ۵۱ درصد می باشد	۵۲ درصد	-
هزینه های مالی به فروش	بودجه معادل ۱۰ درصد می باشد	۸ درصد	ناش از کاهش حجم تسهیلات مال دریافتی
سود خالص	بودجه دوره ۶ ماهه سال ۱۳۹۸ معادل ۳۵۱,۱۵۳ میلیون ریال	۴۹۶,۰۶۶ میلیون ریال	متاثر از عوامل فوق

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	تراز آورده ماهانه دوم سال ۱۳۹۸
مبلغ فروش	۱,۴۱۷,۲۹۱	۱,۶۳۶,۷۸۶	۱,۵۵۷,۵۶۷	۱,۹۶۴,۷۰۷	۲,۵۹۱,۳۰۴	۱,۵۹۴,۵۲۹	۱,۴۰۶,۱۳۱
مبلغ بهای تمام شده	۶۳۹,۹۷۴	۷۲۰,۹۰۶	۷۸۵,۰۰۷	۹۸۵,۹۹۹	۱,۱۷۷,۷۸۷	۷۵۹,۴۵۶	۷۲۳,۱۲۶

اهداف و راهبردهای مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات

مدیریت قصد دارد با تغییر سبد محصولات شرکت و اضافه نمودن محصولات برند سهم بیشتری از فروش ریالی را کسب نماید . همچنین اضافه نمودن محصولات جدید با هدف برآورده نمودن نیاز جامعه در حوزه های مختلف درمانی نیز در دستور کار قرار دارد .

بهای تمام شده :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	سال ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)
مواد مستقیم مصرفی	۸۲۶,۰۴۴	۵۱۶,۸۲۳
دستمزد مستقیم تولید	۶۰,۶۱۵	۴۲,۴۲۹
سربار تولید	۳۱۴,۶۰۰	۲۰۵,۵۹۹
جمع	۱,۲۰۱,۲۵۹	۷۶۴,۸۵۱
هزینه جذب نشده در تولید	۰	۰
جمع هزینه های تولید	۱,۲۰۱,۲۵۹	۷۶۴,۸۵۱
موجودی کار در جریان ساخت ابتدا سال	۵۰,۴۳۰	۵۱,۱۰۸
موجودی کار در جریان ساخت پایان سال	(۵۱,۱۰۸)	(۹۰,۱۲۵)
ضایعات غیرعادی و کسری انبار	(۱۳,۷۱۹)	(۸۸,۰۰۶)
بهای تمام شده کالای ساخته شده	۱,۱۸۶,۸۶۲	۷۱۷,۰۲۸
موجودی کالای ساخته شده اول سال	۲۹,۲۷۹	۵۸,۱۶۱
موجودی کالای ساخته شده پایان سال	(۵۸,۱۶۱)	(۱۹,۹۱۰)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱,۱۵۷,۹۸۰	۷۵۵,۲۷۹
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۱۹,۸۰۷	۴,۱۷۷
بهای تمام شده	۱,۱۷۷,۷۸۷	۷۵۹,۴۵۶

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
بیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

(مقادیر به هزار عدد، مبالغ میلیون ریال)

گردش مقداری - ریالی موجودی کالا:

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱															واحد	شرح
موجودی پایان سال			فروش			تعدیلات			تولید			موجودی اول سال				
بهای تمام شده	نرخ ریال	مقدار	بهای تمام شده	نرخ ریال	مقدار	بهای تمام شده	نرخ ریال	مقدار	بهای تمام شده	نرخ ریال	مقدار	بهای تمام شده	نرخ ریال	مقدار		
۸۵۸۰	۹۱۲	۱۰,۳۳۸	۶۲۷,۳۹۵	۵۲۴	۱,۲۱۵,۳۳۶	(۲,۱۱۵)	۲,۸۵۶	(۳۰)	۵۹۷,۹۲۳	۵۲۴	۱,۱۰۰,۶۶۷	۵۰,۱۴۷	۳۹۷	۱۲۶,۲۰۷	عدد	قرص و درازه
۳,۴۰۹	۱,۱۳۷	۳,۰۲۵	۴۶,۱۶۲	۹۱۲	۵۰,۵۸۹	(۳)	۲۲,۲۲۲	(۱)	۴۹,۱۹۹	۹۲۰	۵۲,۴۹۷	۳۷۲	۳,۱۶۹	۱۱۸	عدد	کپسول
۲,۰۲۳	۱۳,۳۳۵	۲۲	۶۹,۹۱۰	۱۹,۲۰۷	۳,۶۴۰	.	.	.	۶۸,۳۳۶	۱۹,۷۵۸	۳,۳۵۸	۵,۵۹۷	۱۱,۸۰۸	۴۷۴	توپ	پماد و کرم
۳,۸۸۸	۵۵,۳۸۱	۷۱	۵,۸۸۹	۶۲,۸۱۲	۹۵	.	.	.	۷,۸۴۳	۶۴,۹۷۱	۱۲۱	۲,۰۴۳	۴۵,۴۰۰	۴۵	شیشه	قطره
۱۹,۹۱۰			۷۵۹,۴۵۶			(۲,۱۱۷)			۷۲۳,۳۲۲			۵۸,۱۶۱			جمع	

مانده موجودی پایان سال قبل از کسر ذخیره کاهش ارزش موجودی می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

خرید و مصرف مواد اولیه :

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱													واحد	شرح
موجودی پایان سال			مصرف			خرید سال			موجودی اول سال					
مبلغ میلیون ریال	نرخ	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ	مقدار			
مواد اولیه داخلی :														
۳۳۵,۹۳۹	۵,۰۲۳	۶۵,۴۳۱,۳۷۵	۳۸۶,۱۷۰	۶,۳۷۹	۵۹,۹۱۸,۹۸۷	۳۳۳,۱۶۰	۱۱,۳۵۶	۳۳,۱۰۸,۱۵۶	۳۳۸,۹۳۹	۳,۶۷۴	۹۲,۲۴۲,۲۰۶	کیلوگرم و عدد	مواد اولیه و بسته بندی	
۳۳۵,۹۳۹	۵,۰۲۳	۶۵,۴۳۱,۳۷۵	۳۸۶,۱۷۰	۶,۳۷۹	۵۹,۹۱۸,۹۸۷	۳۳۳,۱۶۰	۱۱,۳۵۶	۳۳,۱۰۸,۱۵۶	۳۳۸,۹۳۹	۳,۶۷۴	۹۲,۲۴۲,۲۰۶		جمع مواد اولیه داخلی :	
مواد اولیه وارداتی														
۲۳۵,۷۸۷	۶۳۹,۲۵۶	۳۶۸,۸۴۶	۱۲۰,۶۵۳	۲۵۶,۱۰۳	۵۱۰,۱۵۷	۳۴۴,۳۹۳	۴۲۲,۳۶۰	۷۹۶,۵۴۲	۲۲,۰۴۷	۲۶۷,۳۶۳	۸۲,۴۶۱	کیلوگرم و عدد	مواد اولیه و بسته بندی	
۲۳۵,۷۸۷	۶۳۹,۲۵۶	۳۶۸,۸۴۶	۱۲۰,۶۵۳	۲۵۶,۱۰۳	۵۱۰,۱۵۷	۳۴۴,۳۹۳	۴۲۲,۳۶۰	۷۹۶,۵۴۲	۲۲,۰۴۷	۲۶۷,۳۶۳	۸۲,۴۶۱		جمع مواد اولیه وارداتی	
۵۶۱,۷۲۶			۵۱۶,۸۲۳			۷۱۷,۵۵۳			۳۶۰,۹۸۶				جمع کل	

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت :

(ارقام به میلیون ریال)

هزینه های اداری، عمومی و فروش		هزینه سربار		سرج	
برآورد در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	برآورد در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۴۹,۵۰۰	۴۸,۳۶۸	۷۸,۸۳۳	۱۴۷,۵۰۰	۱۴۶,۰۲۶	۲۱۴,۰۵۲
۳,۸۰۰	۳,۸۳۱	۷,۲۲۹	۲۱,۸۹۸	۲۰,۴۸۵	۳۹,۸۴۴
۱۱	۱۰	۹۵	۳,۷۶۳	۳,۳۷۰	۶,۵۷۶
۱,۹۰۰	۱,۸۱۷	۳,۲۳۳	۱۸,۱۹۶	۱۹,۶۴۸	۳۲,۰۷۶
۴,۵۰۰	۴,۴۰۵	۲۳,۶۹۰	.	.	.
۳۵۰	۳۳۲	۴,۰۵۱	۳,۴۹۷	۳,۴۹۷	۷,۹۷۳
۳۵,۱۰۰	۳۲,۶۱۸	۱۳۱,۹۰۳	۱۹,۲۰۰	۱۲,۵۷۳	۱۴,۰۷۹
۹۵,۱۶۱	۸۱,۳۹۱	۲۴۹,۰۳۴	۲۱۴,۰۵۴	۲۰۵,۵۹۹	۳۱۴,۶۰۰

(مبالغ به میلیون ریال)

هزینه های مطالبات مشکوک الوصول :

برآورد در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
.	.	۲۰,۷۱۲	هزینه مطالبات مشکوک الوصول

برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه :

نرخ فروش محصولات	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	نرخ فروش محصولات در محاسبات سال مالی ۱۳۹۸ براساس آخرین قیمت های اخذ شده از سازمان غذا و دارو که قیمت های سال ۱۳۹۷ می باشد لحاظ شده است .
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	در نرخ های مواد مربوط به خریدهای داخلی ۱۵٪ افزایش به نسبت نرخ سال مالی ۱۳۹۷ لحاظ گردیده است .

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده :

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	در محاسبات برآورد هزینه های پرسنلی ۲۰٪ و سایر هزینه ها ۱۸٪ افزایش نسبت به نرخ های سال مالی ۱۳۹۷ لحاظ گردیده است
---------------------------------	---

تعداد پرسنل :

برآورد سال ۱۳۹۸	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سرج
۱۳۲	۱۱۳	۱۲۹	تعداد پرسنل تولیدی
۲۶۸	۲۸۵	۲۷۷	تعداد پرسنل غیر تولیدی

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

وضعیت ارزی :

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		نوع ارز	شرح
مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی		
۸۳۱,۵۳۷,۰۰۰	۷,۹۱۹,۴۰۰	۱۶,۲۷۸,۷۵۹,۱۰۰	۳۱۸,۸۵۱,۵۸۲	دینار	منابع ارزی طی سال
۵,۷۸۱,۹۹۳,۹۵۰	۴۷,۶۵۰	۱۴,۸۷۷,۲۸۱,۳۰۰	۱۵۳,۱۶۰	دلار	منابع ارزی طی سال
۷۳,۳۳۲,۹۵۷,۶۸۸	۱,۰۵۴,۲۹۴	۱۱۷,۸۰۸,۶۶۴,۱۲۷	۱,۹۴۳,۶۵۴	یورو	مصارف ارزی طی سال
۱۳۸,۷۵۸,۷۴۴,۹۱۱	۱۸,۶۰۱,۶۲۴	۶۸,۸۳۶,۹۱۵,۳۱۲	۸,۹۴۰,۶۵۹	یوان	مصارف ارزی طی سال
۱۷۶,۴۲۲,۹۲۹,۶۵۵	۲۱۸,۳۰۱,۵۲۰	۸۶,۱۹۲,۲۲۶,۸۹۸	۱۲۶,۴۵۷,۷۲۱	روپیه	مصارف ارزی طی سال
۶,۸۵۹,۱۵۱,۲۵۰	۵۸,۵۶۰	۹۹۲,۴۶۰,۰۰۰	۲۳,۶۳۰	دلار	دارایی های ارزی پایان سال
۳,۸۷۸,۱۰۰	۶۲۰	۳,۸۷۸,۱۰۰	۶۲۰	یوان	دارایی های ارزی پایان سال
۱۱,۵۳۹	۱	۱۱,۵۳۹	۱	ریال قطر	دارایی های ارزی پایان سال
۷۲,۷۰۲,۰۰۰	۵۷۷	۲۴۰,۲۴۰,۰۰۰	۴۶۲	یورو	دارایی های ارزی پایان سال
۶۲,۵۶۴,۵۲۳,۵۱۵	۵۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۸۲۳,۱۲۸,۷۳۰	۶۶۲,۰۲۸,۰۰۰	دینار	دارایی های ارزی پایان سال

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی :

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	پیش بینی می شود هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و عملیاتی نسبت به سال ۱۳۹۷ به طور متوسط ۲۰ درصد افزایش یابد
---------------------------------	--

طرح های عمده در دست اجرا :

تشریح تاثیر طرح در فعالیت های آتی شرکت	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	طرح های عمده در دست اجرا
افزایش ظرفیت	۱۰۰	۴۵	۲۶	۲۶,۴۰۰	۲۳,۶۰۰	۵۰,۰۰۰	پروژه خط تولید جامدات با رعایت اصول جی ام بی (جامدات)
بی تاثیر	۱۰۰	۹۹	۹۹	۳	۳,۹۹۷	۴,۰۰۰	پروژه توسعه بسته بندی (بهبود)
بی تاثیر	۱۰۰	۹۹	۷۲	۲,۶۸۲	۲۵,۳۱۸	۲۸,۰۰۰	پروژه آبناساز
بی تاثیر	۱۰۰	۹۹	۹۹	۴۱,۲۸۰	۷۲۰	۴۲,۰۰۰	پروژه انبار
بی تاثیر	۱۰۰	۸۰	۲۱	۸,۶۱۸	۶,۳۸۲	۱۵,۰۰۰	پروژه توسعه ساختمان تضمین کیفیت و رستوران
بی تاثیر	۱۰۰	۹۹	.	۲,۴۷۳	۵۲۷	۳,۰۰۰	پروژه چیلر

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

(مبالغ به میلیون ریال)

سایر درآمدهای عملیاتی

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
فروش ضایعات	۲,۴۹۴	۱,۸۳۸
سود حاصل از تولید و خدمات آزمایشگاهی	۲۳۴	۱۱۳
سود و زیان فروش مواد اولیه و بسته بندی	۱۵۹	۳۰
سود تسعیر نرخ ارز دارایی های ارزی	۱۱۵,۵۲۳	۰
برگشتی از تولید و اضافات انبار	۶,۷۰۶	۳,۱۲۸
سایر	۲,۳۵۹	۰
جمع	۱۲۷,۴۷۵	۵,۱۰۹

(مبالغ به میلیون ریال)

سایر هزینه های عملیاتی

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
زیان تسعیر ارز	۰	(۲,۳۷۳)
ذخیره کاهش ارزش موجودی	(۳,۸۴۴)	۰
ضایعات تولید	(۱۳,۷۱۹)	(۱۸,۳۱۹)
جمع	(۱۷,۵۶۳)	(۲۰,۵۹۲)

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

شرح	نرخ سود (درصد)	مانده ابتدای دوره	مانده پایان دوره به میلیون ریال		شرح توضیحات
			ارزی	ریالی	
تسهیلات دریافتی از بانکها	۱۸	۸۵۳,۰۷۹	۰	۷۶۳,۸۸۱	
جمع	۱۸	۸۵۳,۰۷۹	۰	۷۶۳,۸۸۱	
			انتقال به دارایی		
			هزینه مالی دوره		
				۱۲۵,۲۶۴	

توضیحات درخصوص جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

شرکت با توجه به حدهای اعتباری خود نزد سیستم بانکی تسهیلات دریافت می کند.

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه مالی شرکت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	در صورت افزایش طول مدت مطالبات، افزایش تسهیلات مالی و هزینه مالی برای دوره ۶ ماهه مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ بیش بینی میگردد.
---------------------------------	---

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

(مبالغ به میلیون ریال)

سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی :

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
سود سپرده های بانکی	۴,۵۶۲	۱,۹۷۰
سود و زیان ناشی از فروش دارایی ثابت	۱,۳۶۱	۱,۶۶۴
سود سهام سرمایه گذاری در سایر شرکت ها	۲۷۸	۱۳,۷۵۶
سود تحقق یافته اوراق مرابحه	۶,۵۲۳	۰
حق بیمه سالهای قبل	(۱۳,۳۹۳)	۰
هزینه مالی خرید اقساطی سهام	(۱۳,۷۲۵)	۰
سایر	۱,۵۷۷	۵,۱۹۴
جمع	(۱۲,۸۱۷)	۲۲,۵۸۴

(مبالغ به میلیون ریال)

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود :

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام منصفانه	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته
۷۷۳,۵۵۲	۶۹۰,۱۰۰	۷۶۴,۵۰۵	۷۶,۴۵۱	۸۰

سایر برنامه های با اهمیت شرکت :

دوره ۶ ماهه مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	پیگیری مستمر جهت وصول مطالبات و تامین نقدینگی جهت خرید مواد اولیه صورت می گیرد .
--------------------------------------	--